

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP DINAMICO  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2020**
*Valori espressi in Euro*

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2020		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>18.032.553,92</b>	<b>98,33%</b>	<b>13.030.029,60</b>	<b>99,21%</b>
A 1 Titoli di debito	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 1.1 Titoli di Stato	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 2 Titoli azionari	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 3 Parti di OICR	18.032.553,92	98,33%	13.030.029,60	99,21%
<b>B STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
B 1 Titoli di debito	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1.1 Titoli di Stato	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1.2 Obbligazioni e altri titoli assimilabili	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 2 Titoli azionari	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 3 Parti di OICR	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>C STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
C 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
C 2 Non negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>D PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>E DEPOSITI BANCARI</b>	<b>-677.764,53</b>	<b>-3,70%</b>	<b>47.510,30</b>	<b>0,36%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>-30.251,96</b>	<b>-0,16%</b>	<b>20.446,71</b>	<b>0,16%</b>
<b>G MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>H ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>1.013.674,84</b>	<b>5,53%</b>	<b>35.268,41</b>	<b>0,27%</b>
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	1.013.674,84	5,53%	35.268,41	0,27%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>18.338.212,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.133.255,02</b>	<b>100,00%</b>

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2020		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
I 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
I 2 Non negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>L PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>M ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-88.590,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>-59.220,23</b>	<b>100,00%</b>
M 1 Ratei passivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M 2 Spese pubblicazione quota	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M 3 Spese revisione rendiconto	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M 4 Commissione di gestione	-65.642,35	74,10%	-51.452,75	86,88%
M 5 Passività diverse	-22.948,29	25,90%	-7.767,48	13,12%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-88.590,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>-59.220,23</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>18.249.621,63</b>		<b>13.074.034,79</b>	
Numero delle quote in circolazione	146.927,937867		115.847,313720	
Valore unitario delle quote	124,207975		112,855744	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	5424,351784	2714,379840	1007,360214	35401,686946
Quote rimborsate	-8322,641762	-1801,853204	-2029,988294	-1312,671377

Milano, 28 febbraio 2021

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**
*Il Direttore Generale*

Gilles Ferreol

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP DINAMICO  
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2020**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2020	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>1.636.015,44</b>	<b>1.991.493,43</b>
A 1 Proventi da investimenti	169,46	40.875,65
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	0,00	0,00
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	0,00	0,00
A 1.3 Proventi su parti di OICR	169,46	40.875,65
A 2 Utile/perdita da realizzazioni	-85.692,90	1.197.871,25
A 2.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 2.2 Titoli azionari	0,00	0,00
A 2.3 Parti di OICR	-85.692,90	1.197.871,25
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	1.721.538,88	752.746,53
A 3.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 3.2 Titoli azionari	0,00	0,00
A 3.3 Parti di OICR	1.721.538,88	752.746,53
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>1.636.015,44</b>	<b>1.991.493,43</b>
<b>B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
B 1 Risultati realizzati	0,00	0,00
B 1.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 1.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00
B 2 Risultati non realizzati	0,00	0,00
B 2.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 2.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C INTERESSI ATTIVI</b>	<b>-28,50</b>	<b>-38,25</b>
C 1 Su depositi bancari	-28,50	-38,25
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-311.778,15</b>	<b>16.853,29</b>
D 1 Risultati realizzati	-3.670,58	9.706,13
D 2 Risultati non realizzati	-308.107,57	7.147,16
<b>E PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F ALTRI PROVENTI</b>	<b>-0,32</b>	<b>0,00</b>
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	-0,32	0,00
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>1.324.208,47</b>	<b>2.008.308,47</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>1.324.208,46</b>	<b>2.008.308,47</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-157.662,98</b>	<b>-150.225,06</b>
H 1 Commissione di gestione	-59.082,11	-52.308,66
H 2 Spese pubblicazione quota	0,00	0,00
H 3 Spese di gestione, amministrazione e custodia	0,00	0,00
H 4 Altri oneri di gestione	-98.580,87	-97.916,40
<b>I ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I 1 Altri ricavi	0,00	0,00
I 2 Altri costi	0,00	0,00
<b>UTILE/PERDITA DELLA GESTIONE DEL FONDO</b>	<b>1.166.545,48</b>	<b>1.858.083,41</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	10,06%	Volatilità della gestione	11,09%
		Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2021

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**  
 Il Direttore Generale  
 Gilles Ferreol